



Fevereiro/2024

4º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

COMERCIAGRO COMÉRCIO DE CEREAIS LTDA.



Administradora Judicial
rjcomerciagro@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017515-73.2023.8.16.0017
4ª VARA CÍVEL DE MARINGÁ/PR



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJXKE 9BHBC PKNCX ZGJAK

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5. Análise de Resultados.....	16
2. Cronograma Processual.....	5	5.1. Análise do Faturamento.....	17
3. Informações Operacionais.....	7	5.2. Análise de Lucro Bruto.....	18
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	7	5.3. Índices de Liquidez	19
3.2. Quadro Funcional.....	9	6. Endividamento.....	20
3.3. Fotos da Vistoria.....	10	6.1. Endividamento Total.....	20
4. Informações Financeiras.....	11	7. Fluxo de Caixa	21
4.1. Balanço Patrimonial.....	11	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	22
4.2. Contas a Receber.....	14	7.2. Principais Saídas.....	22
4.3. Contas a Pagar.....	15		



1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



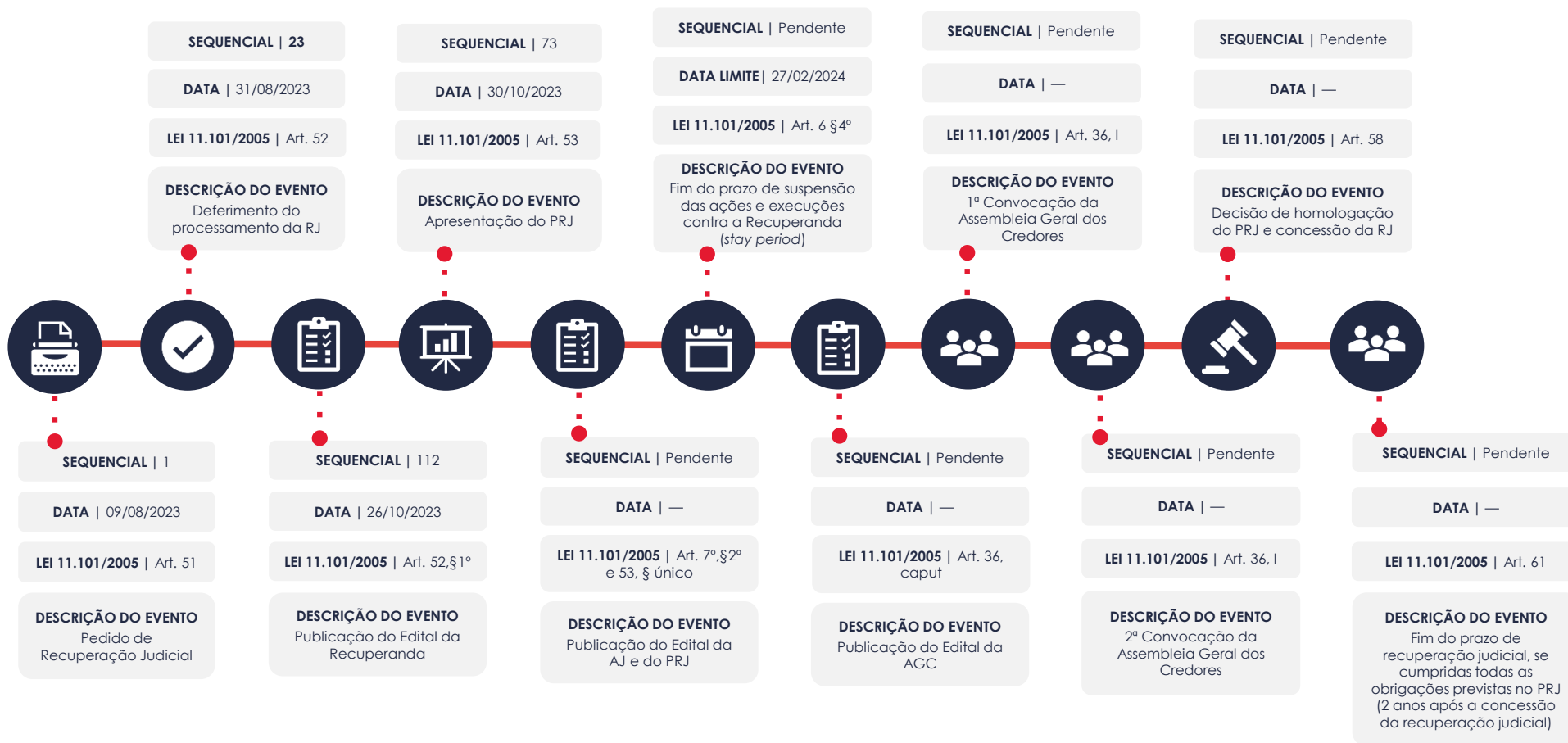
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



www.valorconsultores.com.br

5





3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelos representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401) e Júlio Gonçalves Neto (CRC/PR 025534/0-1), através de vistoria e reunião realizadas em 22/02/2024 na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Brasil, 4835, salas 141/142, na cidade de Maringá/PR, junto ao Sr. Rodrigo Cardoso (Sócio – Proprietário) e Sr. Lucas (Administrativo/financeiro).

Inicialmente, os representantes da AJ constataram o normal funcionamento do setor administrativo e comercial, com colaboradores no escritório, conforme fotos colacionadas abaixo, os quais atuam basicamente na atividade de *trading* e comercialização de grãos (soja e milho). No mês de janeiro, foi evidenciado pelo sócio proprietário, que a comercialização foi integralmente de soja.

Questionado sobre o volume de negócios da empresa em janeiro/2024, o preposto explicou que o faturamento versou em aproximadamente R\$ 13.000.000,00 (treze milhões de reais), resultado exclusivamente da comercialização de soja. Além disto, houve uma receita não operacional, decorrente de restituição da Receita Federal proveniente de crédito de impostos da ordem de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões).



Ainda sobre o faturamento, o preposto esclareceu que as operações do mês de janeiro são historicamente inferiores, de modo que a retomada à normalidade das operações ocorre a partir de março.

Declarou, ademais, que a TRESBOMM e HIPERAGRO mantêm-se como principais parceiros comerciais da empresa, de quem adquire a maior parte dos produtos, bem como permanecem os mesmos clientes principais, cujos nomes seguem especificados da seguinte forma: FJ AGROINDUSTRIAL, AVENORTE, NUTRIALIMENTOS e JAGUARAFRANGOS.

Em relação as questões financeiras, informou que a empresa reduziu drasticamente os custos fixos, o que recentemente incluiu a consultoria (JL Lima), e os trabalhos assumidos pela equipe interna da empresa.

Ademais, explicou que o sócio proprietário ficará dois dias da semana na empresa e que ele têm mantido uma intensa rotina no âmbito comercial, com maioria dos dias em viagens de trabalho.

Quando questionado sobre 'fomento' de recursos, foi informado pelo consultor (JL Lima), que a empresa está conseguindo operar com fundos, sendo que o giro mensal de janeiro/2024 atingiu o importe de R\$ 2,5 milhões de reais, com taxa média de juros entre 2% e 2,5%. De igual modo, mantêm-se a antecipação de recebíveis com taxas entre 1,9% e 2,10%.

Já quanto ao cenário comercial relatou que o atual preço das commodities é positivo, pois aumenta o volume e melhora a margem.

Foi relatado também, as dificuldades para obtenção de crédito pelo fato de a Comerciagro estar sob o regime de recuperação judicial, e que por tal motivo somente consegue comprar à vista. Embora as transações sejam de prazo curto, na prática, faz as compras quando as vendas já estão concretizadas e precisa de fomento para o pagamento à vista dos grãos.

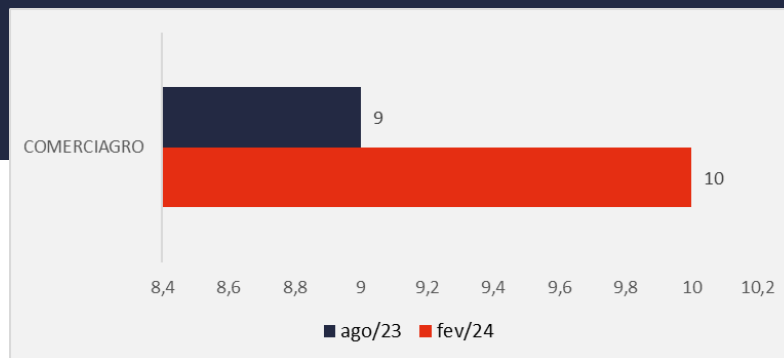
Por fim, discorreu que a unidade em Assis – PR, informou ter arrendado a Tresbomm, sendo saída para redução dos custos fixos relativos aos custos de manutenção e funcionários no local, que estavam sem atividade.



3.2. Quadro Funcional

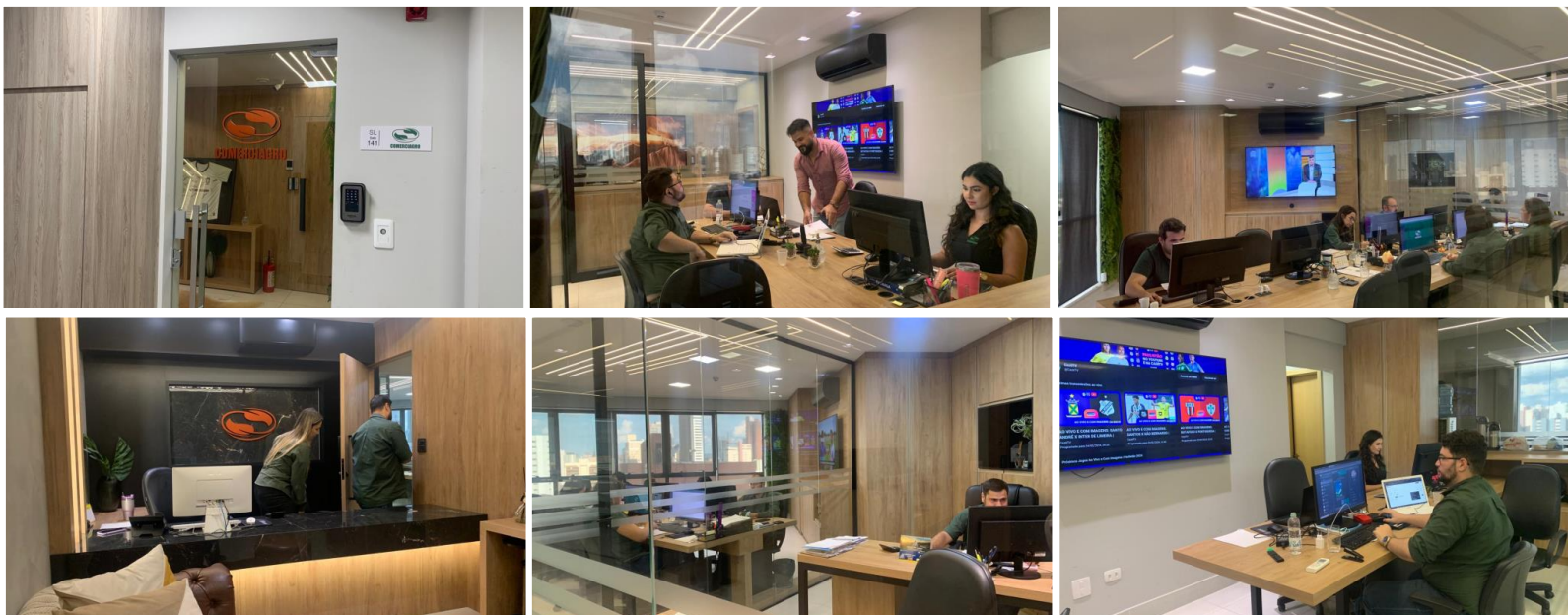
Pelas informações prestadas na vistoria no mês em apreço, o preposto informou que a Recuperanda conta com 10 (dez) colaboradores, cujos salários estão em dia.

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, da Recuperanda, ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Maringá/PR
22/02/2024



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações ocorridas no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	out/23	AV	nov/23	AV	dez/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.255	0,0%	12.141	0,0%	12.257	0,0%	1,0%
Clientes	32.270.966	38,7%	40.132.855	43,7%	18.991.144	26,9%	-52,7%
Outros Créditos	15.237.779	18,3%	15.898.381	17,3%	15.811.355	22,4%	-0,5%
Estoque	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Total do Ativo Circulante	47.520.999	57,0%	56.043.377	61,0%	34.814.756	49,3%	-37,9%
Ativo Não Circulante							
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	39,9%	33.227.870	36,2%	33.227.870	47,1%	0,0%
Investimentos	315.640	0,4%	315.640	0,3%	315.640	0,4%	0,0%
Imobilizado	2.293.323	2,8%	2.254.755	2,5%	2.216.187	3,1%	-1,7%
Intangível	3.642	0,0%	3.642	0,0%	3.642	0,0%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	35.840.475	43,0%	35.801.907	39,0%	35.763.339	50,7%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	83.361.474	100,0%	91.845.284	100,0%	70.578.095	100,0%	-23,2%

11

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Cientes: Composto exclusivamente por clientes a receber este grupo apresentou saldo de R\$ 18,9 milhões, tendo apresentado uma redução expressiva de R\$ 21,1 milhões comparativamente de novembro a dezembro de 2023. Observa-se que a baixa principalmente na rubrica Ingá Nutri Alimentos Eireli.

Outros Créditos: Este grupo está composto por “Adiantamento a Fornecedores”, “Adiantamento a Empregados”, “Tributos a Recuperar” e “Depósitos Judiciais” e apresentou uma pequena redução de R\$ 87 mil de novembro a dezembro, tendo sido visualizado o maior percentual de variação na rubrica Tributos a Recuperar. Com saldo de R\$ 15,8 milhões o grupo finalizou o mês de dezembro representando 22,4% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	out/23	AV	nov/23	AV	dez/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	12.867.069	15,4%	18.440.562	20,1%	14.949.578	21,2%	-18,9%
Fornecedores	27.198.018	32,6%	36.743.598	40,0%	21.943.461	31,1%	-40,3%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	114.374	0,1%	90.336	0,1%	51.675	0,1%	-42,8%
Obrigações Tributárias	21.402.384	25,7%	21.420.811	23,3%	21.415.175	30,3%	0,0%
Outras Obrigações	7.253	0,0%	7.253	0,0%	7.253	0,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	61.589.098	73,9%	76.702.561	83,5%	58.367.143	82,7%	-23,9%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	11.242.406	13,5%	11.242.406	12,2%	11.242.406	15,9%	0,0%
Fornecedores LP	36.516.458	43,8%	36.516.458	39,8%	36.516.458	51,7%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	47.758.865	57,3%	47.758.865	52,0%	47.758.865	67,7%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.000.000	1,2%	1.000.000	1,1%	1.000.000	1,4%	0,0%
Reservas de Lucros	-14.103.529	-16,9%	-14.103.529	-15,4%	-14.103.529	-20,0%	0,0%
Realização do Custo Atribuído e Reserva de Lucro Subvenção	0	0,0%	0	0,0%	-203.276	-0,3%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-12.883.546	-15,5%	-19.513.200	-21,2%	-22.241.694	-31,5%	14,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	586	0,0%	586	0,0%	586	0,0%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-25.986.488	-31,2%	-32.616.142	-35,5%	-35.547.913	-50,4%	9,0%
TOTAL DO PASSIVO	83.361.474	100,0%	91.845.284	100,0%	70.578.095	100,0%	-23,2%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a CP e LP: No período de análise verificou-se um saldo de R\$ 14,9 milhões no curto prazo, onde verifica-se em maior parte saldo em duplicatas descontadas. A longo prazo tem-se saldo de R\$ 11,2 milhões onde R\$ 8,6 milhões se trata também de duplicatas descontadas – fundo de investimentos. Por fim, juntos representaram 37,1% do total do passivo da Recuperanda.

Fornecedores CP e LP: Com saldo de R\$ 21,9 milhões, quando avaliado os valores a curto prazo, demonstrou uma redução de R\$ 14,8 milhões no período de novembro a dezembro de 2023, sendo observado principalmente nas rubricas Santiago Comércio e Tresbomm Comércio. Já no longo prazo percebe-se um saldo de R\$ 36,5 milhões, o qual permaneceu sem movimentação no período. Identifica-se que este segundo grupo, engloba o maior volume de dívidas do passivo da Recuperanda.

13



Obrigações Tributárias a Curto Prazo: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para obrigações tributárias federais, estaduais e municipais. No período de análise verificou-se que o grupo finalizou com o saldo total de R\$ 21,4 milhões, representando 30,3% do passivo. De novembro a dezembro de 2023 nota-se que ocorreu uma pequena redução neste montante, R\$ 5 mil.

www.valorconsultores.com.br

Patrimônio Líquido: Este grupo apresentou em dezembro/2023 o valor negativo de R\$ 35,5 milhões, sendo que deste valor R\$ 22,2 milhões referem-se a prejuízos acumulados no corrente ano. No PL das empresas pode-se visualizar o surgimento da conta Realização de Custo Atribuído e Reserva de Lucro para Subvenção, conta que representa o reconhecimento de custos atribuídos a produtos ou serviços que foram efetivamente vendidos ou utilizados e as subvenções governamentais recebidas pela empresa.

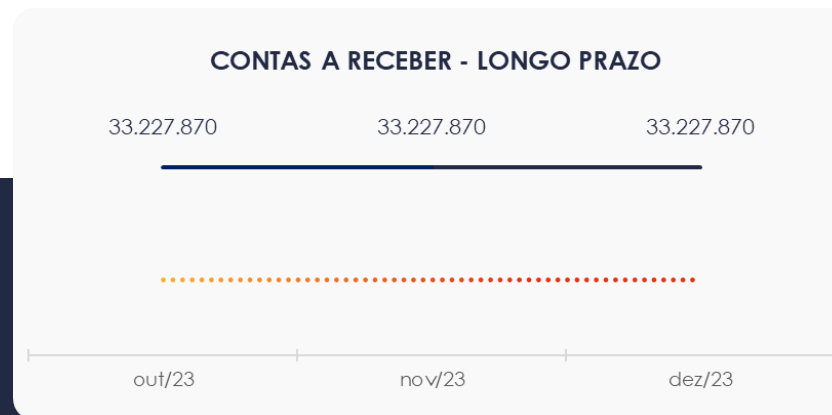
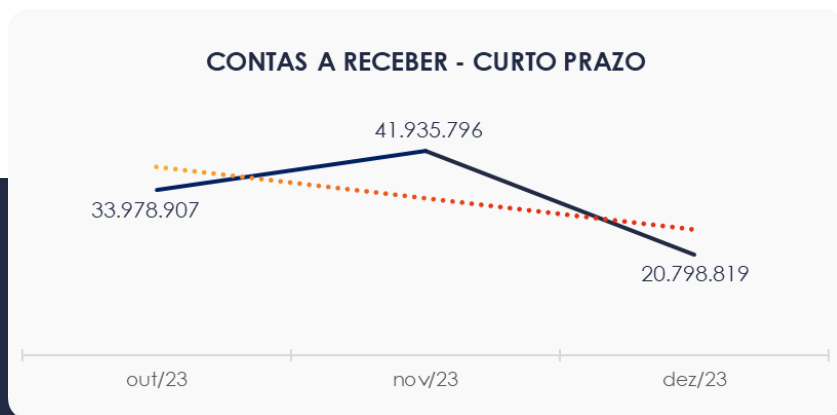
14



4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, totalizaram saldo de R\$ 20,7 milhões, estando compostos principalmente por duplicatas a receber.

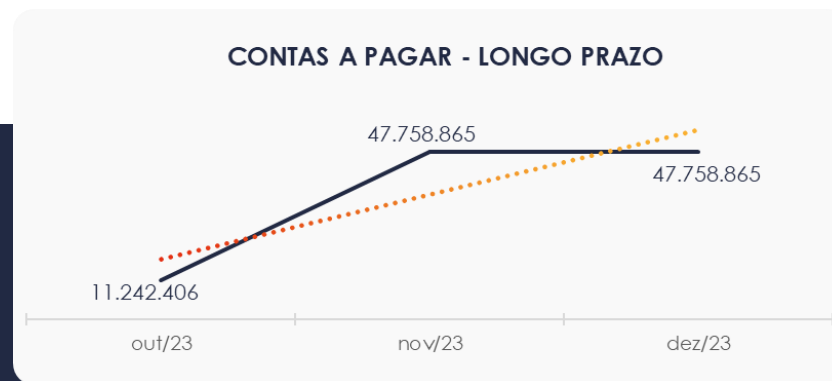
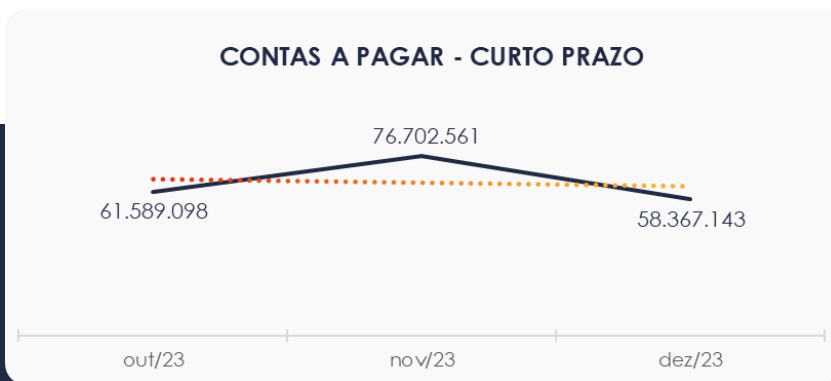
As contas a receber em longo prazo demonstraram saldo de R\$ 33,2 milhões tendo seu valor integralmente na rubrica Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz, se mantendo sem alteração no trimestre.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo demonstraram uma redução de R\$ 18,3 milhões. Com saldo total de R\$ 58,3 milhões o grupo se subdivide em Empréstimos e Financiamentos, Fornecedores e Obrigações Tributárias, além de pequenos saldos em Outras Obrigações e Obrigações Trabalhistas.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstra saldo de R\$ 47,7 milhões, sendo observado que R\$ 11,2 milhões se referem a empréstimos e R\$ 36,5 milhões se referem a Fornecedores



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no último trimestre, demonstrando no mês de dezembro de 2023 um prejuízo líquido de 20,8% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 2,7 milhões. Destaca-se que no ano 2023 a empresa acumulou R\$ 22,2 milhões de prejuízo.

www.valorconsultores.com.br

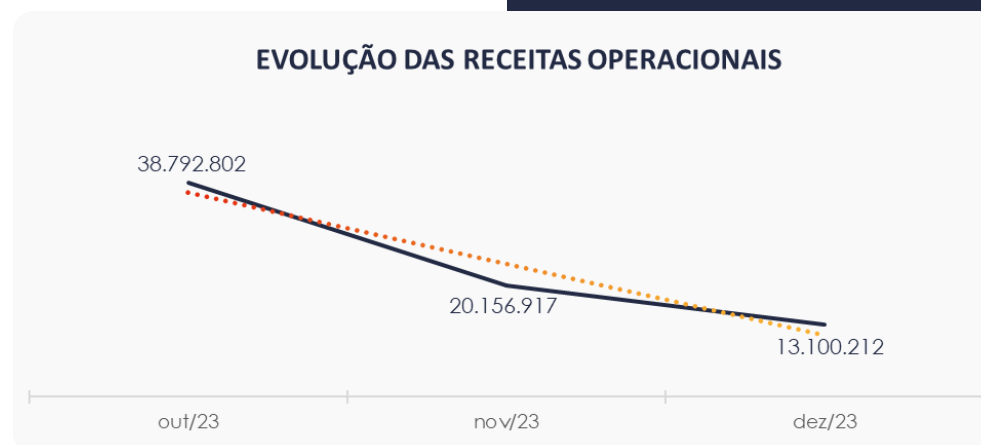
DRE	out/23	AV	nov/23	AV	dez/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	38.792.802	100,0%	20.156.917	100,0%	13.100.212	100,0%	-35,0%
(-) Deduções das receitas	-7.005.760	-18,1%	-6.574.978	-32,6%	-4.208.090	-32,1%	-36,0%
(=) Receitas líquidas	31.787.042	81,9%	13.581.938	67,4%	8.892.123	67,9%	-34,5%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-33.667.170	-86,8%	-18.938.844	-94,0%	-9.791.826	-74,7%	-48,3%
(=) Lucro bruto	-1.880.128	-4,8%	-5.356.906	-26,6%	-899.703	-6,9%	-83,2%
(-) Despesas operacionais	-342.602	-0,9%	-358.393	-1,8%	-84.257	-0,6%	-76,5%
(=) EBITDA	-2.222.730	-5,7%	-5.715.299	-28,4%	-983.960	-7,5%	-82,8%
(-) Depreciação e amortização	-38.568	-0,1%	-38.568	-0,2%	-38.568	-0,3%	0,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	-649.744	-1,7%	-875.787	-4,3%	-1.705.967	-13,0%	94,8%
(=) Resultado antes do RNO	-2.911.042	-7,5%	-6.629.654	-32,9%	-2.728.494	-20,8%	-58,8%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-2.911.042	-7,5%	-6.629.654	-32,9%	-2.728.494	-20,8%	-58,8%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-2.911.042	-7,5%	-6.629.654	-32,9%	-2.728.494	-20,8%	-58,8%

17



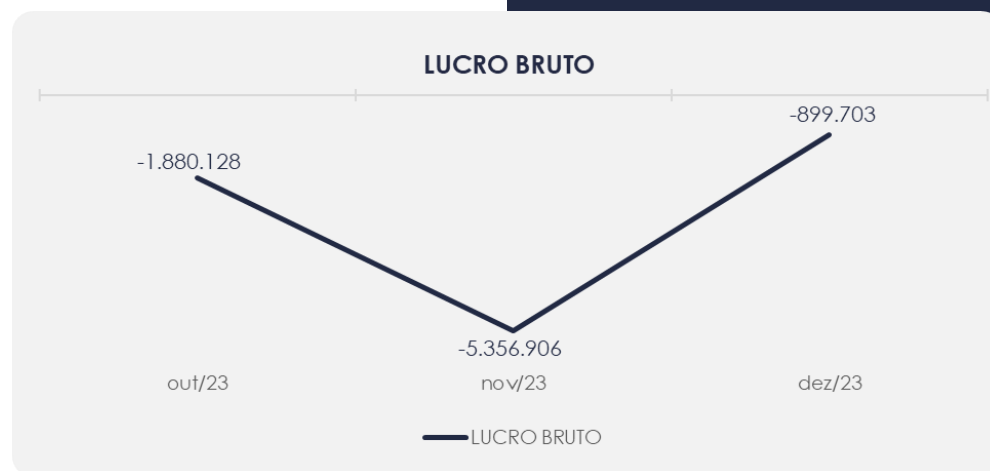
5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra no mês de dezembro de 2023 uma redução de 35%, constando-se uma receita na ordem de R\$ 13,1 milhões, advinda majoritariamente de venda de mercadorias.



5.2. Análise de Lucro Bruto

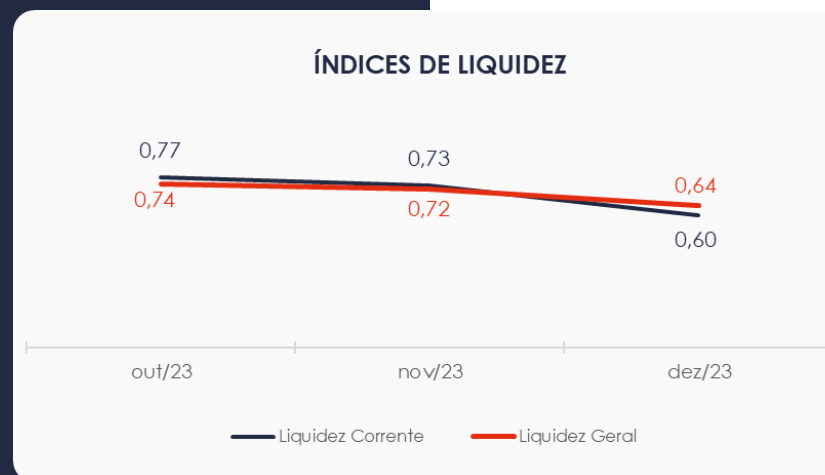
O quadro ao lado demonstra que a empresa tem operado com resultado negativo. Isso ocorre quando os custos do produto e deduções compostas por devoluções e impostos, apresentam-se maiores do que receita gerada.



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou redução neste último mês do trimestre, demonstrando indicador de **0,64** o que caracteriza que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazo, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,64** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

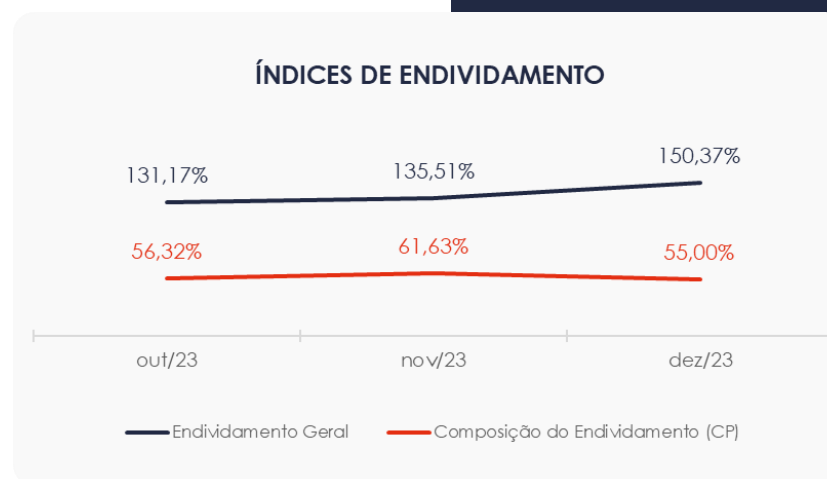
Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se queda semelhante no trimestre, sendo que este indicador avalia a composição de valores a receber e a pagar no curto prazo, portanto da mesma forma insuficiente.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 106,1 milhões, correspondente a 150% do ativo. Observa-se também que as dívidas vincendas a curto prazo representaram 55%, do endividamento total, em dezembro de 2023.



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizado pelo método direto, referente ao último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	out/23	nov/23	dez/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	23.134.302	6.587.987	30.291.027
Movimentação de outros créditos	1.923.180	-660.602	87.026
Movimentação de fornecedores	-22.979.310	-9.393.264	-24.591.963
Movimentação de tributos	-1.400.705	-849.511	-262.829
Movimentação de despesas e outras obrig.	-977.947	-1.258.218	-1.828.884
Fluxo das atividades operacionais	-300.480	-5.573.607	3.694.376
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	15.325	0	0
Movimentação de imobilizado	-0	0	0
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	15.325	0	0
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	288.674	5.573.493	-3.490.984
Fluxo das atividades de financiamento	288.674	5.573.493	-3.490.984
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	-284	0	-203.276
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-284	0	-203.276
Variação líquida do caixa	3.235	-114	116

22



7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber e outros créditos, que totalizaram R\$ 30,3 milhões, onde nota-se um aumento expressivo do saldo de entrada relacionada com a primeira rubrica citada.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, empréstimos e patrimônio líquido, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 30,3 milhões.





MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
14º Andar, Conjunto 1407
Centro Cívico - CEP 87020-025

+55 41 3122-2060

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJXKE 9BHBC PKNCX ZGJAK